

**Analisis Penyaluran Kredit Investasi Pada Bank Umum  
Yang *Go Public* di Indonesia Periode 2009-2014**

**Skripsi**

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai  
Derajat Sarjana Ekonomi



**Disusun Oleh :**

**Ulfa Nuraini Husna (201510180312070)**

**EKONOMI PEMBANGUNAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

**2016**

**SKRIPSI**

**ANALISIS PENYALURAN KREDIT INVESTASI PADA BANK UMUM  
YANG *GO PUBLIC* DI INDONESIA PERIODE 2009-2014**

Oleh:

**Ulfa Nuraini Husna  
201510180312070**

Diterima dan disetujui  
Pada Tanggal .....

Pembimbing I

Pembimbing II

**Dr. Wahyu Hidayat R, M.M**

**Drs. M. Faisal Abdullah, M.M**

**Mengetahui**

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan  
Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan

**Dr. Idah Zuhroh, M.M**

**Zainal Arifin, SE, M.Si**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

### ANALISIS PENYALURAN KREDIT INVESTASI PADA BANK UMUM YANG *GO PUBLIC* DI INDONESIA PERIODE 2009-2014

Yang disiapkan dan disusun oleh :

Nama : **Ulfa Nuraini Husna**  
NIM : **201510180312070**  
Jurusan : **Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan**

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal ..... dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji;

Penguji I : 1 .....  
Penguji II : 2 .....  
Penguji III : 3 .....  
Penguji IV : 4 .....

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan  
Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan

**Dr. Idah Zuhroh, M.M**

**Zainal Arifin, SE, M.Si**

## KATA PENGANTAR



*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Dengan memanjatkan puji syukur kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul: “Analisis Penyaluran Kredit Investasi Pada Bank Umum Yang *Go Public* di Indonesia Periode 2009-2014.”

Penelitian skripsi ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.

Pada kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini, terutama yang terhormat kepada:

1. Bapak Drs. Fauzan, M.Pd selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Malang.
2. Ibu Dr. Idah Zuhroh, M.M, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.
3. Bapak Zainal Arifin, SE, M.Si, selaku ketua jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang
4. Bapak Dr. Wahyu Hidayat R, M.M, selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan, nasihat, dan masukan yang sangat bermanfaat hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
5. Bapak Drs. M. Faisal Abdullah, M.M selaku Dosen Pembimbing II yang telah membantu peneliti dalam menyusun skripsi dengan kesabaran serta masukan dan nasihat yang sangat bermanfaat hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
6. Ayah, Ibu, dan Adik serta keluarga tercinta, terimakasih telah memberikan semangat, doa, nasehat dan dukungan moril serta motivasi yang diberikan selama ini.

7. Teman-teman yang melanjutkan S1 IESP angkatan 2015, terima kasih atas diskusi, ilmu, dan motivasi kepada peneliti selama ini.
8. Teman-teman dan sahabatku yang di Malang, Jogja dan Sorong yang tidak mungkin disebutkan satu per satu, terima kasih telah memberikan dukungan dan motivasi.
9. Serta semua pihak yang tidak mungkin disebutkan satu per satu, terima kasih atas dukungan dan doa serta ilmu yang telah diberikan kepada penulis.

Semoga Allah Senantiasa melimpahkan rahmat dan kasih sayangNya kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini.

Peneliti menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan, sehingga saran dan kritik yang berguna akan sangat peneliti hargai untuk perbaikan yang lebih baik dimasa yang akan datang.

Akhir kata Peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat.

*Wassalamu'alaikum Wr.Wb.*

Malang, 03 Oktober 2016

Peneliti,

**Ulfa Nuraini Husna**

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK .....	xii
<i>ABSTRACT</i> .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Batasan Masalah .....	8
D. Tujuan Penelitian.....	9
E. Manfaat Penelitian.....	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>10</b>
A. Penelitian Terdahulu.....	10
B. Landasan Teori.....	12
1. Bank .....	12
2. Instrument Kebijakan Moneter .....	14
3. Konsep Keseimbangan Pasar .....	16
4. Kredit.....	18
5. Kredit Investasi .....	21
6. Suku Bunga Kredit.....	25
7. Giro Wajib Minimum (GWM).....	28
8. Dana Pihak Ketiga (DPK).....	32
C. Hubungan Antar Variabel .....	35
D. Kerangka Pemikiran.....	36
E. Hipotesis .....	37
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>39</b>
A. Objek Penelitian .....	39
B. Jenis Penelitian .....	39
C. Populasi dan Sampel.....	39
D. Sumber Data Penelitian .....	41
E. Teknik Pengumpulan Data .....	42
F. Definisi Operasional .....	42
G. Metode Analisis Data .....	43
H. Pemilihan Teknik Estimasi Regresi Data Panel .....	44
1. Uji Statistik F (Chow Test).....	45
2. Uji Lagrange Multiplier (LM Test) .....	46
3. Uji Hausman.....	47
I. Pengujian Hipotesis .....	48
1. Uji F-test .....	48
2. Uji T-test.....	49

3. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	50
<b>BAB IV ANALISA DATA DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>51</b>
A. Gambaran Singkat Perusahaan Objek Penelitian .....	51
1. Bank Central Asia Tbk. (BCA).....	51
2. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. (BNI) .....	53
3. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. (BRI).....	55
4. Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk. (BTN).....	56
5. Bank Danamon Indonesia Tbk. ....	58
6. Bank Mandiri (Persero) Tbk .....	60
7. Bank CIMB Niaga Tbk.....	61
8. Bank Internasional Indonesia Tbk. (BII) .....	62
9. Bank Permata Tbk. ....	63
10. Bank Pan Indonesia Tbk.....	65
B. Hasil Analisis Data .....	66
1. Perkembangan Penyaluran Kredit Investasi 2009-2014 .....	66
2. Perkembangan Suku Bunga Kredit 2009-2014 .....	68
3. Perkembangan Giro Wajib Minimum (GWM) 2009-2014 .....	68
4. Perkembangan Dana Pihak Ketiga (DPK) 2009-2014 .....	70
5. Hasil Estimasi Analisis Regresi Data Panel .....	71
6. Pengujian Teknisi Estimasi Regresi Data Panel .....	74
a. Uji Statistik F .....	74
b. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> (LM) .....	75
c. Uji Hausman.....	76
7. Pengujian Hipotesis .....	81
a. Uji F-test.....	81
b. Uji T-test .....	82
c. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	85
8. Pembahasan Hasil Penelitian .....	86
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>89</b>
A. Kesimpulan .....	89
B. Saran .....	91

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN – LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan dan Perkiraan Suku Bunga Dana dan Kredit.....	3
Tabel 3.1	Populasi Bank Yang Dijadikan Sampel 2009-2014.....	40
Tabel 3.2	Data Bank Yang Menjadi Sampel.....	41
Tabel 4.1	Data Penyaluran Kredit Investasi Bank yang <i>Go Public</i> 2009-2014.....	67
Tabel 4.2	Perkembangan Penyaluran Kredit Investasi 2009-2014 .....	67
Tabel 4.3	Data Giro Wajib Minimum (GWM) 2009-2014.....	69
Tabel 4.4	Data Dana Pihak Ketiga (DPK) 2009-2014 .....	70
Tabel 4.5	Perkembangan Dana Pihak Ketiga (DPK) 2009-2014.....	70
Tabel 4.6	Penjabaran Hasil Analisis Regresi (Model Random Effect).....	77
Tabel 4.7	Hasil Intercept Penyaluran Kredit Investasi.....	78
Tabel 4.8	Penjabaran Hasil Uji T .....	83



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Realisasi Suku Bunga Kredit Rupiah .....	4
Gambar 1.2	Pertumbuhan DPK.....	6
Gambar 2.1	Mekanisme Operasional Bank Dalam Peran Sebagai Perantara .....	13
Gambar 2.2	Penurunan Kredit Akibat Penawaran.....	17
Gambar 2.3	Tingkat Suku Bunga Menurut Teori Klasik.....	26
Gambar 2.4	Kerangka Pemikiran.....	37
Gambar 4.1	Perkembangan Tingkat Suku Bunga Tahun 2009-2014 .....	68
Gambar 4.2	Perkembangan Giro Wajib Minimum Tahun 2009-2014 .....	69
Gambar 4.3	Pemilihan Uji Statistik, Uji LM, dan Uji Hausman .....	73
Gambar 4.4	Uji Pengaruh Simultan (Uji F) .....	82
Gambar 4.5	Kurva Daerah Penerimaan $H_a$ dan Penolakan $H_o$ Variabel Suku Bunga Kredit ( $X_1$ ) .....	84
Gambar 4.6	Kurva Daerah Penerimaan $H_a$ dan Penolakan $H_o$ Variabel GWM ( $X_2$ ).....	84
Gambar 4.7	Kurva Daerah Penerimaan $H_a$ dan Penolakan $H_o$ Variabel DPK ( $X_3$ ).....	85

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Hasil Regresi Linear Berganda Metode Common Effect .....	94
Lampiran 2	Hasil Regresi Linear Berganda Metode Fixed Effect.....	95
Lampiran 3	Hasil Regresi Linear Berganda Metode Random Effect.....	96
Lampiran 4	Data Penyaluran Kredit Investasi Tahun 2009-2014.....	97
Lampiran 5	Data Suku Bunga Kredit Tahun 2009-2014 .....	98
Lampiran 6	Data Giro Wajib Minimum (GWM) Tahun 2009-2014 .....	99
Lampiran 7	Data Dana Pihak Ketiga (DPK) Tahun 2009-2014 .....	100



## DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. Faisal. 2003. *Manajemen Perbankan*. Malang. Universitas Muhammadiyah Malang
- Ascarya. 2002. *Instrumen-Instrumen Pengendalian Moneter*. Pusat Pendidikan dan Studi Kebanksentralan (PPSK) Bank Indonesia: Jakarta.
- Basir, Sofyan. 2012. *Commercial Bank Management (Manajemen Perbankan) dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Esti, Hedwigis. 2012. "*Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penyaluran Kredit Investasi Bank Persero*". Institut Perbanas (ABFII Perbanas).
- Dendawijaya, Lukman. 2000. *Manajemen Perbankan*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Fauzan, Kahlil. 2014. *Pengaruh Giro Wajib Minimum, Loan Deposit Ratio, Unloanable Fun, BI Rate Terhadap NIM Dalam Penyaluran Kredit Bank*. Jakarta Selatan: Universitas Gunadarma
- Hasibuan, Malayu. 2005. *Dasar-dasar perbankan*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Hermansyah. 2005. *Hukum Perbankan Nasional Indonesia*. Edisi Kedua. Jakarta: Penerbit Prenadamedia Group.
- Ismail. 2010. *Manajemen Perbankan*. Prenada Media Group
- Jogiyanto, H.M. 2000. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*, Edisi II, BPFE-UGM. Yogyakarta
- Kasmir. 2007. *Dasar-dasar perbankan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kusumawati, Dwi Endah. 2008. *Pengaruh Perubahan Giro Wajib Minimum Dan Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit Investasi Serta Perannya Pada Pertumbuhan Ekonomi Indonesia*. Institut Pertanian Bogor
- Mankiw, N. Gregory. 2006. *Makroekonomi*. Edisi Keenam. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Murdiyanto, Agus. 2012. *Faktor-Faktor yang Berpengaruh Dalam Penentuan Penyaluran Kredit Perbankan*. Semarang: Universitas Stikubank. Vol. 1 No. 1.
- Nasution, Mulia. 1998. *Ekonomi Moneter*. Jakarta: Mandiriabadi.

- Noholo, Dewi Anggraini. 2012. *Analisis Tingkat Permintaan Kredit Usaha Kecil pada Bank Umum di Wilayah Kerja Bank Indonesia (BI) Malang*. Malang: Universitas Muhammadiyah Malang.
- Nur Sa'adah, Dewi. 2009. *Analisis rasio camel terhadap ekspansi kredit Bank umum swasta nasional devisa dan bank umum swasta nasional non devisa*. Surakarta: Universitas Sebelas Maret
- Octavia, Anggie. 2016. *Analisis Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Loan to Deposit Ratio, Capital Adequacy Ratio, Return on Asset, Non Performing Loan, dan Faktor Eksternal Perbankan Terhadap Jumlah Penyaluran Kredit*. Skripsi. Bandar Lampung : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung.
- Oktaviani. 2012. *Pengaruh DPK, ROA, CAR, NPL, dan Jumlah SBI Terhadap Penyaluran Kredit Perbankan*. Semarang: Universitas Diponegoro
- Parlina, Nurul. 2009. *Analisis Laporan Keuangan sebagai Salah Satu Upaya Memenuhi Persyaratan Pengajuan Kredit PT PVC pada PT Bank Negara Indonesia (Persero)*. Jakarta: Universitas Gunadarma.
- Pratama, Billy Arma. 2010. *Analisis Faktor–Faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Penyaluran Kredit Perbankan*. Semarang: Universitas Diponegoro
- Rahmadhani, Lintang. 2011. *Analisis Pengaruh CAR, Pertumbuhan DPK, Pertumbuhan Simpanan dari Bank Lain dan Suku Bunga SBI terhadap Pertumbuhan Kredit*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Riyadi, Slamet. 2003. *Banking Assets and Liability Management*. Fakultas Ekonomi. Universitas Islam Indonesia
- Rosdiana, Hana. 2011. *Analisis Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Non Performing Loan (NPL), Loan to Deposit Ratio (LDR) terhadap Return On Assets (ROA) dan Dampaknya pada Penawaran Kredit Investasi pada Bank Persero*. Jakarta: Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Sarwono, Jonathan. 2016. *Prosedur-Prosedur Analisis Populer Aplikasi Riset Skripsi dan Tesis dengan Eviews*. Yogyakarta. Gava Media.
- Simaremare, Martin Hansen. 2013. *Analisis Estimasi Permintaan dan Penawaran Kredit Konsumsi di Sumatera Utara*. Jurnal Ekonomi dan Keuangan. Vol. 1 No. 3.
- Simorangkir, O. P. 2004. *Pengantar Lembaga Keuangan Bank dan Non Bank*. Ghalia Indonesia: Bogor.

Siregar, Togi T.M. 2006. *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Permintaan Kredit pada Bank Pemerintah di Sumatera Utara*. Medan: Universitas Sumatera Utara.

Sutojo, Siswanto. 2000. *Strategi Manajemen Kredit Bank Umum*. Jakarta: Ikrar Mandiriabadi.

Tampubolon, R. G. 2007. *Perencanaan Kredit Investasi Dalam Pengembangan Industri kecil Menengah pakan Ternak (Studi Kasus PT. AFI)*. Institut Pertanian bogor: Bogor.

Taswan. 2006. *Manajemen Perbankan*. Yogyakarta. UPP STIM YKPN Yogyakarta

<http://www.bi.go.id>, diakses 30 Mei 2016.

<http://www.idx.co.id>, diakses 28 Mei 2016.

<http://www.ojk.go.id>, diakses 16 April 2016.

<http://www.bps.go.id>, diakses 28 Mei 2016.

